

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

Справка № 1

Наименование на КИС: "ДФ КД  
ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по  
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2010-31.03.2010

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	(в лева)	
				Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			<b>I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	617757	611253
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	-60313	-62079
дългови			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
Общо за група I			Общо за група II	-60313	-62079
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	220688	200463
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	236699	216475
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-16012	-16012
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	13797	20225
2. Парични средства по безсрочни депозити	208389	197486	Общо за група III	234484	220688
3. Парични средства по срочни депозити	286282	278648	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	791929	769861
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	494671	476134			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	245395	243940	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции			2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	1000	976
права			към банка депозитар	316	316
дългови	245395	243940	към управляващо дружество	684	660
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	1167	863
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	40471	39847	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани			6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране	0	0
Общо за група II	285866	283787	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	12217	11472	10. Други	0	0
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	1174	307	Общо за група I	2166	1839
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	2166	1839
4. Други					
Общо за група III	13391	11779			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	167	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	793928	771700			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>794095</b>	<b>771700</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>794095</b>	<b>771700</b>

26.04.2010

Съставител

/З. Дорянов/

Изн. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Изн. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

/Л. Петрова/

**KD Investments**

КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество  
София 1580, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: "ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"  
 Отчетен период: 01.01.2010-31.03.2010

ИК по БУЛСТАТ: 17506457

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	(в лева)	
				Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<b>А. Разходи за дейността</b>			<b>А. Приходи от дейността</b>		
<b>I. Финансови разходи</b>			<b>I. Финансови приходи</b>		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденди		
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	14516	26076	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	18764	15526
	14516	25882		18764	15518
3. Разходи, свързани с валутни операции			3. Приходи, свързани с валутни операции		
4. Други	14	17	4. Приходи от лихви	12993	13196
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>14530</b>	<b>26093</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>31757</b>	<b>28721</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	17227	2629
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	3430	3764			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>3430</b>	<b>3764</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	-3430	-3764
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>17960</b>	<b>29857</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>31757</b>	<b>28721</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>13797</b>		<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>	<b>0</b>	<b>1135</b>
<b>III. Разходи за данъци</b>					
<b>Г. Нетна печалба за периода (B-III)</b>	<b>13797</b>		<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>1135</b>
<b>ВСИЧКО (B+III+Г)</b>	<b>31757</b>	<b>29857</b>	<b>ВСИЧКО (B+Г)</b>	<b>31757</b>	<b>29857</b>

26.04.2010

Съставил е:



/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

/Н. Петрова/



КД Инвестмънтс ЕАД, Управляещо дружество  
 София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Справка № 3

Наименование на КИС: "ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"


Отчетен период: 01.01.2010-31.03.2010

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064573


(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ния	Плащания	Нетен поток	Постъпл ения	Плащани я	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	8300	0	8300	7800	22280	-14480
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:						
лихви			0			0
Плащания при разпределения на печалби			0			0
Парични потоци от валутни операции и преоценки			0			0
Други парични потоци от основна дейност			0			0
<b>Всичко парични потоци от основна дейност (А):</b>	<b>8300</b>	<b>0</b>	<b>8300</b>	<b>7800</b>	<b>22280</b>	<b>-14480</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	4564	0	4564	15311	0	15311
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	8986	14	8972	12264	17	12247
Получени дивиденди	0		0			0
Парични потоци, свързани с управляващо дружество	0	1931	-1931	0	1928	-1928
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		947	-947		868	-868
Парични потоци, свързани с валутни операции		0	0			
Други парични потоци от инвестиционна дейност		0	0		0	0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>13549</b>	<b>2892</b>	<b>10657</b>	<b>27576</b>	<b>2813</b>	<b>24762</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		420	-420		600	-600
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с възнаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност						
<b>Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):</b>		<b>420</b>	<b>-420</b>		<b>600</b>	<b>-600</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>21849</b>	<b>3312</b>	<b>18537</b>	<b>35376</b>	<b>25694</b>	<b>9682</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>476134</b>			<b>495018</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>494671</b>			<b>504700</b>
по безсрочни депозити			208389			161990

26.04.2010

Съставител: 

/З.Дорянов/

Иzp.директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД 

Иzp.директор на УД КД Инвeстмънтс ЕАД

/Н.Петрова/

 **KD Investments**<sup>1</sup>

КД Инвeстмънтс ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, бул. България №88, бл. С, ет. 7, офис 24

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Справка № 4

Наименование на КИС: "ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ"

ЕИК по  
БУЛСТАТ: 175064573

Отчетен период: 01.01.2010-31.03.2010

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	622 981	-59 629	0	0	216 475	-16 012	763 815
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	611 253	-62 079	0	0	236 699	-16 012	769 861
Промени в началните салда поради:							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	6 504	1 767	0	0	0	0	8 271
емитиране	6 504	1 767					8 271
обратно изкупуване	0	0					0
Нетна печалба/загуба за периода					13 797		13 797
1. Разпределение на печалбата за:							
дивиденди							
други							
2. Покриване на загуби							
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
5. Други изменения							
Салдо към края на отчетния период	617 757	-60 313	0	0	250 496	-16 012	791 929
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	617 757	-60 313	0	0	250 496	-16 012	791 929

26.04.2010

Съставител: .....

/В.Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/

 **KD Investments**<sup>1</sup>

КД Инвестмънтс ЕАД, Управляемо дружество  
София 1680, бул. България №58, 6/1 С, ет. 7, офис 24

**ДФ “КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”**

Съветът на директорите на УД “ КД Инвестмънтс” ЕАД, гр. София уведомява всички настоящи и бъдещи инвеститори, че настоящата информация е изготвена във връзка с изискванията на чл.73в, т.3 от Наредба №25 от 22.03.2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове и чл. 28, ал. 2 във връзка с чл. 27, т. 2 от Наредба № 2 на КФН и представлява Приложение № 9 от горепосочения нормативен акт. Тя съдържа цялата информация за дейността на договорния фонд за периода 01.01.2010 г. до 31.03.2010 г. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с предоставената информация, преди да вземат решение да инвестират в ценните книжа на дружеството.

**КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ****ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ**

Лицата, които носят отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящата информация са членовете на СД на УД “ КД Инвестмънтс” ЕАД, гр. София, а именно:

Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД

Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД

Катя Крашковиц – член на СД

Лука Флере – член на СД

Луис Чатуд - член на СД

ДФ “КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” е получил лиценз за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор на 03.04.2006 г. Датата на започване на публично предлагане на дялове е 04.05.2006 г. Управляващо дружество за ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” е „КД ИНВЕСТМЪНТС” ЕАД.

ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” емитира дялове и части от дялове, като стойността на един дял се определя до четвъртия знак след десетичната запетая.

Счетоводният баланс на ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ” към 31.12.2009 г. е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Ценните книжа, в които договорния фонд инвестира се категоризират като „Държани за търгуване”, съгласно възприетата дефиниция в МСС 39 – Финансови инструменти: признаване и оценяване.

**Информация по чл. 28, ал. 2 във връзка с чл. 27, т.2  
за периода 01.01.2010 г. до 31.03.2010 г.**

<p><b>1.1. Промяна в управлението на активите на ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”</b></p>	<p>През отчетното тримесечие не е настъпила промяна в управлението на активите на ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”. Активите на фонда се управляват от УД „КД Инвестмънтс” ЕАД.</p>
<p><b>1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на управляващото дружество и причини за промяната; промени в начина на представяване; назначаване или освобождаване на прокурист</b></p>	<p>Към 31.13.2010 г. Съветът на директорите на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е в следния състав:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД</li> <li>2. Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД;</li> <li>3. Катя Крашковиц – член на СД</li> <li>4. Лука Флере – член на СД</li> <li>5. Луис Чадут - член на СД</li> </ol> <p>Представителството на дружеството се извършва само заедно от изпълнителните директори Нели Манолова Петрова, и Георги Аспарухов Бисерински.</p> <p>През отчетното тримесечие в УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е назначаван или освобождаван прокурист.</p>
<p><b>1.3. Изменения и/или допълнения в устава на управляващото дружество</b></p>	<p>През отчетното тримесечие не са извършвани промени в Устава на дружеството.</p> <p>Последните промени в Устава на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД са вписани в ТР на 20.10.2009 г., въз основа на решение на едноличния собственик на капитала - КД ГРУП д.д. от 08.10.2009 г., както следва :</p> <p>„Чл.3 Седалището на Управляващото дружество е гр. София, район „ Красно село”, а адресът на управление е бул. „България” № 58, блок С, ет.7 , офис № 24”.</p>
<p><b>1.4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството</b></p>	<p>През първото тримесечие на 2010 г. не е прието решение за преобразуване и извършване на структурни промени в дружество УД „КД Инвестмънтс” ЕАД и такива не са били осъществявани.</p>
<p><b>1.5. Откриване на производство по ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството</b></p>	<p>През първото тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е откривано производство по ликвидация.</p>
<p><b>1.6. Откриване на производство по несъстоятелност</b></p>	<p>През първото тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е откривано производство по несъстоятелност.</p>

дружеството или за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството	
1.7. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната	През отчетното тримесечие не е извършвана промяна в одиторите на дружеството.
1.8. Обявяване на печалбата на дружеството	Финансовият резултат на <b>ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ</b> към края на първото тримесечие на 2010 г., е печалба в размер на 13 797 лв.
1.9. Публично разкриване на модифициран одиторски доклад	През отчетното тримесечие не е извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.
1.10. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане	През отчетното тримесечие едноличният собственик на капитала на <b>УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД</b> не е приемал решение за разпределяне на дивидент.
1.11. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко неизпълнение или увеличение на задължението	Не е възникнало задължение през отчетния период, което е съществено за дружеството.
1.12. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж	Не е възникнало вземане, което е съществено за дружеството.
1.13. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане	<b>УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД</b> няма ликвидни проблеми към 31.13.2010 г.
1.14. Увеличение или намаление на акционерния капитал.	През отчетното тримесечие не е извършвано увеличение или намаление на капитала на дружеството.
1.15. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството	През отчетното тримесечие не са потвърждавани преговори за придобиване на <b>УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД</b> .
1.16. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството	През отчетното тримесечие не са сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.
1.17. Получаване, временно преустановяване на	През отчетното тримесечие не е получавано, не е временно преустановявано ползването и не е отнемано

ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз)	разрешение за дейност (лиценз) на дружеството.
1.18. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството	През отчетното тримесечие срещу УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма заведено и не е прекратявано съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.
1.19. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество	През отчетното тримесечие не са извършвани покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД или негово дъщерно дружество.
1.20. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично	През отчетното тримесечие не е изготвяна прогноза от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група.
1.21. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента	През отчетното тримесечие не е извършвано присъждане или промяна на рейтинг по поръчка на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД.
1.22. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа	<p style="text-align: center;"><b><u>Важни събития за ДФ „КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ”, настъпили през първото тримесечие на 2010 г. (01.01.2010г. – 31.03.2010г.)</u></b></p> <p>На 05.01.2010 г. ДФ „КД Облигации България” представлявано от Управляващо дружество „КД Инвестмънтс” АД в качеството му на Продавач, сключи Споразумение за прехвърляне на облигациите, емитирани от „Роял Патейтос” АД с „Кредит Факторс” АД, в качеството му на Купувач.</p> <p>Съгласно от Споразумението Продавачът се задължава да продаде на Купувача, а Купувачът се задължава да закупи 14 (четирнадесет) броя облигации, с ISIN код: BG100026066, емитирани от „Роял Патейтос” АД за общата цена от 2 800 евро, представляваща 20% от съвкупната номинална стойност на Облигациите.</p> <p>До датата на подписване на отчета, Купувач „Кредит Факторс” АД не е предприел каквито и да било действия, свързани с финализиране на сделката по покупко-продажба на 14 броя облигации, емитирани от „Роял</p>



Патейтос" АД.

На 21.01.2010 поредно лихвено плащане не беше платено (лихва и амортизация на главница). Остатъчният срок до датата на падеж на облигационната емисия намалява до 1.5 години.

Към 21.01.2010 при допускане за норма на възстановяване 0% и безрисков лихвен процент от 4.1% (доходност на емисия ДЦК с остатъчен срок до падеж 2 години и един месец), се достига до дисконтов процент равен на 1070.344%. Този дисконтов процент служи като база за понататъшното оценяване на емисията до настъпването на друго значимо събитие.

Към 31.03.2010 дисконтовият процент на емисията облигации издадени от „Роял Патейтос" АД е 1066.074%. Така цената на облигацията използвана за изчисляване на нетната стойност на активите към 31.03.2010 се равнява на 7.19% от номинала (без да се вземат предвид дължимото по натрупана лихва и амортизация на главница) или 140.5495 лева мръсна цена и 12.05% от номинала с включени дисконтирани дължими суми по натрупани лихви и амортизация на главница.

1. На 11.01.2010 г. УД „КД Инвестмънтс" ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.12.2009 г. на **ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ** и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
2. На 29.01.2010 г. в КФН и БФБ е представен междинен финансов отчет на **ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ** за **четвъртото тримесечие на 2009 г.** съгласно изискването на чл. 191, ал.1, т.2 от ЗППЦК и чл.73 в, ал.1, т.2 от Наредба № 25, както и тримесечен отчет за ликвидността съгласно изискването на чл.48, ал.1 от Наредба № 25;
3. На 09.02.2010 г. УД „КД Инвестмънтс" ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.01.2010 г. на **ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ** и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
4. На 10.03.2010 г. УД „КД Инвестмънтс" ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 28.02.2010 г. на **ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ** и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;
5. На 31.03.2010 г. УД „КД Инвестмънтс" ЕАД е представило в КФН и БФБ годишен финансов отчет за 2009 г. на **ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ**

	съгласно изискването на чл. 191, ал.1, т.1 от ЗППЦК и чл. 38 от Наредба № 26 от 22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове.
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Дата: 26.04.2010г.  
София

Георги Бисерински  
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Нели Петрова  
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

 **KD Investments**<sup>1</sup>

КД ИНВЕСТМЪНТС ЕАД, Управляващо дружество  
София 1000, Бул. България №58, бн. С. ет. 7, офис 24

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.73г, ал.1, т.6, буква  
„а” - „д” от Наредба 25 за ДФ КД ОБЛИГАЦИИ БЪЛГАРИЯ за периода  
01.01.2010 – 31.03.2010 г.**

**ДФ КД Облигации България** е колективна схема от отворен тип за инвестиране преимуществено в дългови ценни книжа (ипотечни и корпоративни облигации, държавни ценни книжа (ДЦК), общински облигации и др.). Договорният Фонд може да инвестира и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.), в акции, както и в чуждестранни дългови ценни книжа и чуждестранни акции.

Фондът е получил лиценз за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор на 03.04.2006 г. Датата на започване на публично предлагане на дялове е 04.05.2006 г.

Договорният фонд не е самостоятелно юридическо лице и няма внесен учредителен капитал.

Управляващо дружество на **ДФ КД Облигации България** е **УД КД Инвестмънтс ЕАД**.

Инвестиционна цел на **КД Облигации България** е нарастване на стойността на инвестициите на притежателите на дялове чрез реализиране на максималния възможен доход при поемане на минимален риск, както и осигуряване на максимална ликвидност на инвестициите на притежателите на дялове в договорния фонд.

**Банка - депозитар : UnicreditBulbank АД**

Фондът инвестира най-вече в дългови ценни книжа както и инструменти с фиксирана доходност. Инвестиционната стратегия е базирана на получаване на текущи доходи от инвестициите в дългови ценни книжа. Допустимо е използването на различни видове стратегии за хеджиране на риска включително чрез сделки с опции, фючърси, суапове и други деривати.

**Разпределение на инвестициите по видове инструменти спрямо общият размер на активите, към края на периода:**

Име	BGN	%
Акции и дялове на КИС	40 471.41	5.10
ДЦК	52 383.42	6.60
Облигации	193 011.18	24.31
Депозити	479 575.83	60.39
Разпл. сметки	15 095.61	1.90
Вземания по лихви	12 216.66	1.53
Вземания свързани с финансови инструменти за търгуване	1 174.16	0.15
Други	166.50	0.02

**Разпределение на инвестициите по отделни инструменти спрямо общият размер на активите, към края на периода:**

Име	BGN	%
DE0002635281	19 362.72	2.44
IE00B0M62X26	21 108.70	2.66
RO0912DBN076	52 383.42	6.60
BG2100004063	8073.75	1.02
BG2100031058	48269.33	6.08
BG2100019061	9583.51	1.21
BG2100006076	8717.88	1.10
BG2100008072	45588.71	5.74
BG2100013072	39879.24	5.02
BG2100021067	30931.20	3.90
BG2100026066	1967.56	0.25
Депозити	479 575.83	60.39
Разплащателна и набирателна сметка	15095.61	1.90
Вземания по лихви	12059.18	1.53
Вземания свързани с финансови инструменти за търгуване	1174.16	0.15
Други	1498.15	0.02

**Сравнителна таблица**

	31 Януари 2010	28 Февруари 2010	31 Март 2010
Акции (%)	5.02	4.94	5.10
ДЦК (%)	6.58	6.65	6.60
Корп. Облигации (%)	24.98	24.39	24.31
Депозити (%)	57.37	60.48	60.39
Разпл. сметки (%)	4	1.50	1.90
Вземания по лихви(%)	1.86	1.86	1.53
Вземания свързани с финансови инструменти за търгуване(%)	0.15	0.15	0.15
Други вземания (%)	0.04	0.03	0.02
<b>НСА (лв)</b>	<b>777 085.02</b>	<b>782 523.60</b>	<b>791 928.50</b>

## Друга финансова информация

### Текущи задължения

Текущи задължения	Стойност
	(в лева)
1. Текущи задължения	<b>2 166</b>
1.1 Задължения към Управляващото дружество	683
1.2 Задължения към банка депозитар	316
1.3 Задължения към ИП	-
1.4 Задължения към одиторска компания	1 167
1.5 Задължения към инвеститори	-

### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2010 – 31.03.2010 г. са в размер на 3 430 лева .

Разходи за дейността	Стойност
	(в лева)
1. Нефинансови разходи	<b>3 430</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	1 926
1.2 Възнаграждение банка депозитар	946
1.3 Разходи за ЦД, БФБ и КФН	254
1.4 Разходи за одит	304

### Финансови разходи

Финансовите разходи се формират от ежедневната преоценка на ценните книжа на договорния фонд, в зависимост от посоката на изменение на пазарните им стойности. Другите финансови разходи се акумулират от обичайните банкови такси и комисионни.

Финансови разходи	Стойност
	(в лева)
1. Финансови разходи	<b>14 530</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	14 516
1.2 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти	0
1.3 Други финансови разходи	14

### Финансови приходи

Финансовите приходи в договорния фонд отразяват начислените лихви по корпоративните облигации и банковите депозити.

Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	31 757
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти	18 764
1.2 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти	
1.3 Приходи от дивиденди	
1.4 Приходи от лихви	12 993

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Управляващото дружество. След датата на финансовия отчет не са настъпили значими събития за коригиране на финансовия отчет.

Съставил: .....  
/Златко Дорянов/  
26.04.2010 г.

Изп.Директор : .....  
/Георги Бисерински/

Изп.Директор : .....

/Нели Петрова/  
**KD Investments**<sup>1</sup>

КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество  
София 1680, бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24